



Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku



Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1 Informacje ogólne	8
2 Struktura Grupy Kapitałowej	9
3 Podstawa sporządzenia	10
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	29
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	31
6 Szacowanie wartości godziwej	32
7 Profesjonalny osąd	33
8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	33
9 Informacje dotyczące segmentów działalności	36
10 Rzeczowe aktywa trwałe	39
11 Aktywa programowe	40
12 Aktywa niematerialne pozostałe	42
13 Nieruchomości inwestycyjne	44
14 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	44
15 Instrumenty finansowe według typu	45
16 Wartość i jakość aktywów finansowych	47
17 Należności handlowe, szacunkowe, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	49
18 Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	51
19 Zapasy pozostałe	52
20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
21 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	52
22 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	53
23 Kredyty i pożyczki	54
24 Zobowiązania długoterminowe pozostałe	56
25 Zobowiązania finansowe pozostałe	56
26 Rezerwy	57
27 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	57
28 Podatek dochodowy	59
29 Koszty według rodzaju	62
30 Koszty świadczeń pracowniczych	62
31 Przychody i koszty finansowe	63
32 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne	63
33 Zysk na akcję	64
34 Dywidenda na akcję	64
35 Nabycie udziałów	64
36 Zobowiązania i aktywa warunkowe	64
37 Zdarzenia po dniu bilansowym	65
38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	65
39 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	68
40 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe	68

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2017	2016 <i>przekształcony</i>
Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji	9		
Przychody ze sprzedaży usług		223.804	172.993
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		100	3
Dochód z dotacji		480	286
		224.384	173.282
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów			
Koszt sprzedanych usług	29	(178.518)	(141.604)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(108)	(4)
Odpisy z tytułu utraty wartości	29	(408)	(1.595)
		(179.034)	(143.203)
Zysk brutto ze sprzedaży		45.350	30.079
Koszty ogólnego zarządu	29	(15.638)	(14.162)
Przychody operacyjne pozostałe	32	4.318	8.713
Koszty operacyjne pozostałe	32	(1.940)	(1.426)
Zysk z działalności operacyjnej		32.090	23.204
Przychody finansowe	31	779	736
Koszty finansowe	31	(1.405)	(1.698)
Udział w zyskach (stratach) netto we wspólnych przedsięwzięciach		2.723	4.537
Zysk przed opodatkowaniem		34.187	26.779
Podatek dochodowy	28	(5.914)	(3.907)
Zysk netto roku obrotowego		28.273	22.872
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		28.273	22.872
z tego :			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		27.937	22.772
- przypadające na udziały niekontrolujące		336	100
Zysk netto roku obrotowego		28.273	22.872
z tego :			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		27.937	22.772
- przypadające na udziały niekontrolujące		336	100
Zysk/(Strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)	33	0,331	0,270
- podstawowy / rozwodniony		0,331	0,270

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	Nota	2017	2016	2016
			<i>przekształcony</i>	<i>przekształcony</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	139.358	145.715	145.886
Aktywa programowe	11	2.718	3.860	2.142
Aktywa niematerialne pozostałe	12	5.129	6.881	8.431
Wartość firmy	12	201	201	201
Nieruchomości inwestycyjne	13	24.910	31.571	27.269
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	14	9.127	7.905	6.430
Aktywa finansowe pozostałe	16	8.175	10.631	11.840
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	1.422	1.359	1.446
Aktywa trwałe pozostałe		151	-	290
		191.191	208.123	203.935
Aktywa obrotowe				
Aktywa programowe	11	1.462	1.473	5.692
Zapasy pozostałe	19	34.727	40.940	30.583
Należności handlowe i szacunkowe	17	39.877	28.746	29.818
Należności z tytułu podatku dochodowego		280	-	196
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	17	11.111	9.785	11.557
Aktywa finansowe pozostałe	16	13.248	13.375	8.589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	33.277	28.741	43.415
		133.982	123.060	129.850
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Razem aktywa		325.173	331.183	333.785
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				
Kapitał zakładowy	21	8.430	8.430	8.430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	21	178.343	178.343	178.343
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	(21)
Zatrzymane zyski		21.737	17.511	19.349
Wynik finansowy bieżącego okresu		27.937	22.772	16.708
		236.447	227.056	222.809
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		598	356	571
Razem kapitał własny		237.045	227.412	223.380
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	90	118	223
Kredyty i pożyczki	23	17.925	21.212	23.913
Zobowiązania finansowe pozostałe	25	2.209	809	1.139
Zobowiązania pozostałe	24	4.960	6.569	7.870
Rezerwy	26	2.805	2.622	2.056
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	19.413	21.508	23.820
		47.402	52.838	59.021
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	23	4.154	5.678	5.141
Zobowiązania finansowe pozostałe	25	991	886	1.613
Zobowiązania handlowe	22	10.473	10.936	9.274
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1.624	2.989	2.864
Zobowiązania pozostałe	22	8.943	10.625	20.389
Rezerwy	26	4.168	3.950	4.093
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	10.373	15.869	8.010
		40.726	50.933	51.384
Razem zobowiązania		88.128	103.771	110.405
Razem kapitał własny i zobowiązania		325.173	331.183	333.785

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	8.430	178.343	-	40.283	-	227.056	356	227.412
Całkowite dochody za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku	-	-	-	-	27.937	27.937	336	28.273
Wypłata dywidendy	-	-	-	(18.546)	-	(18.546)	(100)	(18.646)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	6	6
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	8.430	178.343	-	21.737	27.937	236.447	598	237.045

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

6

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.

Nota	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	
na dzień 1 stycznia 2016 roku	8.430	178.343	(21)	39.049	-	225.801	571	226.372
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości/korekty błędów				(2.992)	-	(2.992)		(2.992)
na dzień 1 stycznia 2016 roku	8.430	178.343	(21)	36.057	-	222.809	571	223.380
Całkowite dochody za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku przekształcony	-	-	-	-	22.772	22.772	100	22.872
Wypłata dywidendy	-	-	-	(18.546)	-	(18.546)	(365)	(18.911)
Pozostałe	-	-	21	-	-	21	50	71
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	8.430	178.343	-	17.511	22.772	227.056	356	227.412

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2017	2016 przekształcony
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		34.187	26.779
Korekty:		(8.569)	8.048
Udział w zyskach (stratach) we wspólnych przedsięwzięciach		(1.223)	(1.513)
Amortyzacja		18.044	18.763
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(548)	549
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		351	(2.186)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(5.704)	8.840
Zmiana stanu rezerw		401	423
Zmiana stanu aktywów programowych obrotowych		(323)	4.219
Zmiana stanu zapasów		7.671	(14.127)
Zmiana stanu należności	39	(10.511)	(2.002)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	39	(9.163)	57
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-	(30)
Inne korekty z działalności operacyjnej		90	(1.072)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	39	(7.654)	(3.662)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		25.618	35.038
Działalność inwestycyjna			
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		5.454	2.941
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		5.070	1.842
Wpływ należności z tytułu umowy leasingowej		-	2.182
Wpływy ze spłat udzielonych pożyczek		4.140	5.506
Wpływy z lokat		25.007	-
Odsetki otrzymane		620	200
Sprzedaż udziałów		-	500
Inne wpływy inwestycyjne		2.533	47
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(14.432)	(21.667)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(19)	(3.402)
Udzielone pożyczki		(3.299)	(4.350)
Wydatki na lokaty		(25.000)	(5.000)
Nabycie udziałów		(9)	(81)
Inne wydatki na aktywa finansowe		(250)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(185)	(21.282)
Działalność finansowa			
Wpływy z kredytów i pożyczek		-	1.205
Wpływ z dotacji		1.070	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		(18.646)	(18.911)
Spłaty kredytów i pożyczek		(1.637)	(3.385)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1.160)	(1.868)
Odsetki		(524)	(5.471)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(20.897)	(28.430)
Przepływy pieniężne netto razem		4.536	(14.674)
Środki pieniężne na początek okresu		28.741	43.415
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:		33.277	28.741
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1.164	3.054

1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A. („Grupa”) składa się ze Spółki ATM Grupa S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Ze względu na korektę błędu / zmianę prezentacji pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz Nota 3.4.) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2016 roku.

Nazwa:	ATM GRUPA S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Bielany Wrocławskie, ul. Dwa Światy 1, 55-040 Kobierzyce
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
Organ prowadzący rejestr, numer KRS i data rejestracji:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS nr 0000157203; zarejestrowano dnia 1 kwietnia 2003 r.
Numer statystyczny REGON i data nadania:	REGON 930492316; nadano dnia 22 kwietnia 2003 r.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Spółka powstała w 2003 roku, w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ATM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Statut Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu w dniu 20 marca 2003 roku przed notariuszem Elżbietą Radojewską i zarejestrowano w Rep. A nr 1842/2003. Od dnia 5 lutego 2004 roku akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka oraz jej jednostki zależne (zwane dalej „Grupą”), prowadzą podstawową działalność w ramach pięciu segmentów: produkcja telewizyjna i filmowa, zarządzanie aktywami trwałymi, nadawanie, działalność deweloperska oraz działalność pozostała.

W skład Zarządu Spółki w 2017 roku wchodzili:

- Andrzej Muszyński – Prezes Zarządu,
- Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu,
- Paweł Tobiasz – Członek Zarządu,
- Przemysław Kmiotek – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2017 roku wchodzili:

- Tomasz Kurzewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Michalak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Barbara Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Stępnik – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Hoffman – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie zmienił się.

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001 r.
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007 r.
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń oraz pozostałych dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowanych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009 r.
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012 r.
Drogi Wolności Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	62%	19 lipca 2017 r.

ATM Grupa na dzień 31 grudnia 2017 roku posiada inwestycje w następujących jednostkach współkontrolowanych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ECHO 24 Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Wspólne przedsięwzięcie / praw własności	33,3%	23 kwietnia 2014 r.
Aidem Media Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Wspólne przedsięwzięcie / praw własności	50%	18 września 2010 r.
FM Pro Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność rozrywkowa i rekreacyjna	Wspólne przedsięwzięcie / praw własności	50%	21 sierpnia 2013 r.
Fundacja Miasto Dzieci	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność dobroczynna - realizacja zadań edukacyjnych dla dzieci i młodzieży szkolnej	Wspólne przedsięwzięcie / niekonsolidowana	50%	13 maja 2014 r.

W porównaniu ze stanem na koniec ostatniego roku obrotowego struktura Grupy uległa zmianie.

W dniu 19 lipca 2017 roku spółka ATM Grupa S.A. nabyła 62% udziałów spółki Drogi Wolności Sp. z o.o. Podstawową działalnością spółki jest działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych.

W dniu 21 grudnia 2017 roku Zarząd ATM Inwestycje Sp. z o.o. otrzymał postanowienie o dokonaniu w tym samym dniu w Krajowym Rejestrze Sądowym wpisu połączenia spółki ATM Inwestycje Sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) ze spółką zależną Agro Śleza Sp. z o.o. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich („Spółka Przejmowana”). Połączenie zostało dokonane przez przejście, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.*

Udział ATM Grupy we własności i w posiadanych prawach głosu w pozostałych spółkach zależnych i we wspólnych przedsięwzięciach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2017 roku, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, nie zmienił się.

*Zasady połączenia opisano w punkcie 3.3. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

3 Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocie 7 i 8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2017 roku

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte przez Grupę

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane

w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę lub Grupa zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny:

- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat*
Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*
Zmiany zobowiązują Grupę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom skonsolidowanych sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.
- Zmiany MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*
Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów Grupy w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

3.2 Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które zostały opublikowane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15. Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do

zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnością podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające

zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie weryfikowania wpływu powyższych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 Instrumenty finansowe został opublikowany w lipcu 2014 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Grupa planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu.

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena na temat klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 zawiera trzy główne kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych nowy standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39. W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu.

Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej.

Pożyczki, należności handlowe z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe utrzymywane są w celu gromadzenia umownych przepływów pieniężnych i oczekuje się, że spowodują przepływy środków pieniężnych stanowiące jedynie spłatę kapitału i odsetek. Należności handlowe nadal wyceniane będą w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy nie podlegają dyskontowaniu.

W zakresie oceny ryzyka kredytowego Grupa dokonała analizy dotychczasowej metody tworzenia odpisów na należności i pożyczki, która uwzględnia podejście indywidualne w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta, w oparciu o historyczne statystyki spłacalności. Grupa zawiera transakcje głównie z renomowanymi firmami o dobrej kondycji finansowej. Ponadto, dzięki regularnemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupa na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne. W ocenie Grupy, na moment pierwszego zastosowania standardu wartości należności i pożyczek nie ulegną istotnej zmianie.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 Przychody z umów z klientami został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później. Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Główną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Kontrola nad składnikiem aktywów to zdolność do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Przekazanie dóbr na rzecz klienta może zostać spełnione w danym momencie (po dostarczeniu towaru lub wykonaniu usługi) lub w ciągu określonego czasu (w miarę realizacji świadczenia). Standard zawiera również nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami. Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób ujmowania przychodów z realizowanych umów. Ocena oparta jest na aktualnie dostępnej wiedzy i może ulec zmianom wynikającym z pozyskania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Grupa zastosuje MSSF 15 po raz pierwszy. W przypadku Grupy wdrożenie standardu będzie mieć wpływ głównie na rozpoznawanie przychodów z umów na udzielenie licencji do filmów fabularnych, do których Grupa zatrzymała prawo. Zgodnie z MSR 18 przychody z tytułu udzielanych licencji rozpoznawane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów proporcjonalnie do okresu, na jaki licencja została udzielona. Po zastosowaniu MSSF 15 Grupa rozpozna przychód z tytułu udzielonej licencji do filmu jednorazowo, w dniu rozpoczęcia okresu licencyjnego. Szacowany wpływ wdrożenia standardu na kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku (po uwzględnieniu podatku dochodowego) spowoduje wzrost zysków zatrzymanych o 677 tys. zł. Zastosowanie MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na sposób rozpoznawania przychodu z pozostałych źródeł.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 Leasing został wydany w styczniu 2016 roku i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 Przychody z umów z klientami na dzień lub przed dniem początkowego zastosowania MSSF 16. Nowy standard zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z nim interpretacje.

MSSF 16 wprowadza dla leasingobiorców jednolity, bilansowy model rachunkowości leasingu. Leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do jego użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Wyjątek od ogólnego modelu leasingu stanowią krótkoterminowe umowy leasingu oraz leasing aktywów o niskiej wartości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Grupę zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

a) Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Grupa ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić na akcje. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Nabycie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt nabycia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia niezależnie od wielkości udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów.

Eliminowane są przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Tam, gdzie jest to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne podlegają zmianie dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Udziały niekontrolujące i transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

Zmiany w udziale własnościowym Grupy, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości bilansowe udziałów dających kontrolę i niedających kontroli koryguje się, uwzględniając zmianę udziałów we własności jednostki zależnej. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

Jednostki współkontrolowane

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania

inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Transakcje pod wspólną kontrolą

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą są poza zakresem MSSF 3. Przez transakcje pod wspólną kontrolą rozumie się takie transakcje, w których wszystkie łączące się jednostki są kontrolowane przez ten sam podmiot, zarówno przed, jak i po transakcji. W związku z powyższym dla rozpoznania transakcji pod wspólną kontrolą Grupa przyjęła własną politykę rachunkowości. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą rozpoznawane jest w księgach podmiotu przejmującego w dniu połączenia. Wartość udziałów w jednostce przejmowanej jest eliminowana w korespondencji z jej kapitałem podstawowym, różnica początkowo jest ujmowana w kapitale z rozliczenia połączenia spółek, a następnie na podstawie uchwały Zarządu przenoszona na zyski zatrzymane. Eliminacji ulegają wzajemne rozrachunki łączących się jednostek. Powstałe do dnia połączenia niezrealizowane marże na transakcjach pomiędzy łączącymi się podmiotami są korygowane w korespondencji z zatrzymanym zyskiem. Aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są rozpoznawane w księgach jednostki przejmującej według ich wartości bilansowej na dzień połączenia po korekcie o niezrealizowane marże na transakcjach wzajemnych. W związku z połączeniem nie dokonuje się przekształcenia bilansu otwarcia.

b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu. Główny decydent operacyjny, odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów operacyjnych, został określony jako Zarząd ATM Grupa S.A.

c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim, który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji spółek wchodzących w skład Grupy.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto. Zyski i straty na różnicach

kursowych odnoszące się do pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

d) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części zamiennych usuwa się ze skonsolidowanego bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- budynki i budowle 25-40 lat
- maszyny i urządzenia 10-15 lat
- środki transportu 3-5 lat
- inne środki trwałe 3-8 lat

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej. Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji odpisy z tytułu utraty wartości (dla rzeczowych aktywów trwałych pozostających w użytkowaniu) lub pozostałe koszty (dla rzeczowych aktywów trwałych, które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności i tym samym ulegają wykreśleniu z ewidencji środków trwałych).

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Natomiast, pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

e) Aktywa programowe

Do aktywów programowych zalicza się między innymi koszty prac rozwojowych, polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub innych programów, co do których nie planuje się przeniesienia całości praw autorskich na emitenta lub innego odbiorcę, a jednocześnie wiarygodne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości przyniosą one korzyści ekonomiczne.

Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów telewizyjnych, filmów fabularnych oraz innych form twórczych, kontrolowanych przez Spółkę ujmują się jako aktywa niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia programu tak, aby nadawał się do użytkowania;
- kierownictwo ma zamiar ukończenia programu oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży programu;
- znany jest sposób, w jaki program będzie przysparzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępne są środki techniczne, finansowe i inne, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży programu; oraz
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować programowi.

Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane jako część produktu w postaci programu, obejmują koszty zatrudnienia i otrzymanych usług związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi programu oraz stosowną część właściwych kosztów pośrednich. W okresie trwania prac rozwojowych zmierzających do wytworzenia programu ich koszty prezentowane są w aktywach programowych obrotowych (produkcja w toku). Pozostałe nakłady na prace rozwojowe, niespełniające tych kryteriów, ujmowane są jako koszt w chwili poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte jako koszt nie są w następnym okresie ujmowane jako aktywa.

Do aktywów programowych zalicza również się częściowe prawa. Przykładem zatrzymanych częściowych praw są licencje, prawo do sprzedaży zagranicznej, prawo do formatu programu, prawo do korzystania ze scenariuszy.

Nabyte przez Grupę na mocy umów licencyjnych prawa do programów oraz związane z nimi powstałe zobowiązania są ujmowane jako aktywa i zobowiązania w wartości bieżącej w chwili, gdy dany program zostaje Grupie przekazany i rozpoczyna się okres obowiązywania licencji.

Amortyzację nalicza się w zależności od schematu konsumowania korzyści ekonomicznych związanych z zakończonymi pracami rozwojowymi, jednak przez okres nie dłuższy niż 10 lat.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów programowych zalicza się do Odpisów z tytułu utraty wartości (w przypadku projektów kontynuowanych) oraz do Pozostałych kosztów (w przypadku projektów zaniechanych).

Klasyfikacja na trwałe i obrotowe

Do aktywów programowych trwałych zalicza się między innymi zakończone prace rozwojowe, polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub innych programów, co do których nie planuje się przeniesienia całości praw autorskich na emitenta lub innego odbiorcę, a jednocześnie wiarygodne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości przyniosą one korzyści ekonomiczne.

Na aktywa programowe obrotowe składają się przede wszystkim niezakończone prace rozwojowe (polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub programu na własne ryzyko) oraz nabyte scenariusze i prawa do ekranizacji.

f) Aktywa niematerialne pozostałe

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej – na dzień przejścia. Wartość firmy jest testowana co roku pod kątem utraty wartości i wykazywana po koszcie pomniejszonym o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy, dotyczącą sprzedanej jednostki. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się dla takich ośrodków wypracowujących środki pieniężne (bądź grup ośrodków), które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia jednostek, dzięki któremu ta wartość firmy powstała.

Koncesje, patenty i licencje

Koncesje, patenty i licencje, nabyte oddzielnie wykazuje się według kosztu historycznego. Koncesje, patenty i licencje nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są według wartości godziwej na dzień nabycia. Koncesje, patenty i licencje, posiadają określone okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według ceny nabycia, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Dodatkowo opłaty poniesione po początkowym ujęciu nabytych koncesji, patentów i licencji, po uwzględnieniu udzielonych rabatów, upustów i skont, powiększają ich cenę nabycia. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres ich użytkowania:

- koncesje – okres ich obowiązywania wynikający z decyzji administracyjnej,
- znaki towarowe i licencje – od 2 do 7 lat.

Oprogramowanie komputerowe

Nakłady na nabyte oprogramowanie komputerowe są kapitalizowane w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie oraz ponoszonych na doprowadzenie tego oprogramowania do użytkowania. Licencje na oprogramowanie są amortyzowane przez szacowany okres ich użytkowania od 3 do 5 lat. Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia.

g) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku), które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana przy produkcji, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych;
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się również nieruchomości używane na podstawie umowy dzierżawy długoterminowej (w szczególności prawo wieczystego użytkowania gruntu) oraz nieruchomości w trakcie przebudowy (ulepszenia), jeśli jednocześnie spełniają powyższe warunki dla ujęcia ich jako nieruchomości inwestycyjnej. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

W wartości bilansowej nie uwzględnia się kosztów utrzymania nieruchomości inwestycyjnej. Koszty te są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

Na każdy dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskana w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

h) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakiegokolwiek zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości

bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

i) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

j) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonej ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz

- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

k) Utrata wartości w przypadku instrumentów finansowych

Aktywa wykazywane wg zamortyzowanego kosztu

Grupa przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Wysokość straty określa się jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów, a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nieponiesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną wg pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwota straty zostaje ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest wg zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. W ramach praktycznego rozwiązania Grupa może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy zastosowaniu możliwej do zaobserwowania ceny rynkowej. Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości (takim jak np. poprawa ratingu kredytowego dłużnika), odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

l) Zapasy pozostałe

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” („FIFO”) lub w drodze identyfikacji jednostkowej. Koszt wytworzenia obejmuje koszty projektowe, materiały, robociznę bezpośrednią, inne koszty

bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych). Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

W ramach zapasów wykazywane są:

- materiały;
- towary;
- produkcja w toku obejmująca: przedsięwzięcia deweloperskie, polegające na budowie budynku i znajdujących się w nim (nich) lokali wraz z przynależnymi obiektami infrastruktury lub przebudowa (ulepszenie) już istniejącego budynku (budynków) z zamiarem sprzedaży jednemu lub więcej nabywcom,
- zaliczki na dostawy dotyczące przedsięwzięć deweloperskich.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności Grupa nie wykazuje produktów gotowych.

Odpis z tytułu utraty wartości zapasów pozostałych zalicza się do Odpisów z tytułu utraty wartości (w przypadku projektów kontynuowanych) oraz do Pozostałych kosztów (w przypadku projektów zaniechanych).

m) Należności handlowe i szacunkowe

Należności handlowe obejmują należności z tytułu dostaw i usług związanych bezpośrednio z bieżącą działalnością operacyjną. Do należności handlowych Grupy zalicza się między innymi należności szacowane z tytułu zastosowania rozpoznania przychodu metodą stopnia zaawansowania prac.

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Efekt odwijania dyskonta ujmuje się w przychodach finansowych.

n) Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności obejmują w szczególności:

- zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych,
- należności budżetowe, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję,
- rozliczenia międzyokresowe.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

o) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w skonsolidowanym bilansie jako składnik kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

p) Kapitał podstawowy

Wartość nominalną akcji zwykłych i uprzywilejowanych niepodlegające obowiązkowemu wykupowi zalicza się do kapitału podstawowego.

q) Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania

krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku. W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je w kwocie wymagającej zapłaty.

r) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w zestawieniu całkowitych dochodów przez okres obowiązywania odnośnych umów. Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmuje się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu.

s) Zobowiązania długoterminowe pozostałe

Zobowiązania długoterminowe pozostałe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli termin zapłaty przypada na okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W szczególności są to zobowiązania z tytułu zakupu koncesji ATM Rozrywka. Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

t) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych skonsolidowanych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych skonsolidowanych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych, powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku

dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa Kapitałowa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Grupa odzwierciedla ten efekt za pomocą metody „all-or-nothing”.

u) Rezerwy

Rezerwy ujmuje się wówczas, gdy Grupa ma prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, zaś jego wielkość wiarygodnie oszacowano. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Grupa przyjmuje, że w przypadku okresu poniżej jednego roku nie dokonuje się dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych.

v) Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należność za produkty, towary, usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, upusty handlowe i podatek VAT. Sprzedaż towarów/usług/produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia i przekazania ryzyk i korzyści z nich płynących. W przypadku wytworzenia produktu telewizyjnego dla Grupy momentem tym jest najczęściej moment kolaudacji produktu wytworzonego przez Grupę. W przypadku budowy nieruchomości lub przebudowy już istniejącej – w ramach projektu deweloperskiego – dla Grupy momentem tym jest najczęściej moment zawarcia umowy przeniesienia własności nieruchomości sporządzonego w formie aktu notarialnego.

Usługa produkcji telewizyjnej i filmowej

Produkcja programów (seriali, filmów itp.) na ryzyko zamawiającego występuje w sytuacji, gdy istnieje podpisana umowa na dostarczenie danego programu, zaś wszelkie prawa i korzyści z nim związane przechodzą na zamawiającego oraz nie jest możliwe lub jest mało prawdopodobne odrzucenie przez zamawiającego dostarczonego programu na etapie kolaudacji.

Sposób rozpoznania przychodów zależy od możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku transakcji.

- Istnieje możliwość dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu.

Przychody z tytułu świadczenia usługi produkcji programów na zlecenie zamawiającego rozpoznaje się zgodnie z metodą stopnia zaawansowania realizacji usługi. Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w części odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (stopień zaawansowania prac według kosztorysów), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych na dzień bilansowy do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji. Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością

wystawionych faktur do klienta ujmowana jest w skonsolidowanym bilansie w ramach należności handlowych. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w skonsolidowanym bilansie w przychodach przyszłych okresów. Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest najpóźniej na każdy dzień bilansowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów z tytułu świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym nastąpiły zmiany szacunków. Jeżeli Grupa jest w stanie wiarygodnie oszacować wynik transakcji i jest on ujemny, Grupa natychmiast ujmuje spodziewaną stratę, tzn. jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty transakcji przekroczą łączne przychody, przewidywana strata ujmowana jest jako koszt okresu.

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu.

Jeżeli Grupa nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wyniku produkcji, a prawdopodobne jest pokrycie kosztów przez uzyskane przychody, wówczas przychody ujmuje się do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Jeżeli nie ma możliwości odzyskania poniesionych kosztów, nie wykazuje się przychodu (poniesione koszty obciążają skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w ramach kosztu własnego sprzedanych produktów).

Wynagrodzenie za osiągnięcie poziomu oglądalności

Przychód ujmuje się w księgach w momencie spełnienia warunku przyznania Spółce dodatkowego wynagrodzenia (na podstawie otrzymanych raportów oglądalności w danym okresie).

ATM Rozrywka TV / ECHO 24

Przychody z reklamy obejmują prowizję z tytułu sprzedaży czasu reklamowego. Wysokość wpływów jest ustalana jako kwoty podlegające zapłacie przez nabywców czasu reklamowego, na podstawie raportów sprzedaży, otrzymanych od brokera. Wpływy ze sprzedaży czasu reklamowego są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wykonania usługi.

Umowy koprodukcji

Jeżeli realizacja filmu bądź programu odbywa się na zasadach koprodukcji, przychód ujmowany jest w księgach w wielkości określonej w umowie koprodukcji – jako udział Grupy w całości przychodu wynikającego z przekazania produktu emitentowi bądź innemu odbiorcy lub innej sprzedaży praw do produktu. Udział ten uzależniony jest najczęściej bezpośrednio od zaangażowania Grupy w produkcję określonego filmu bądź programu.

Inne źródła przychodów

Grupa ujmuje ponadto przychody z tytułu:

- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD – na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- wysłanych przez widzów wiadomości SMS w trakcie emisji programu producenta – na podstawie otrzymywanych od emitenta comiesięcznych raportów oraz umowy z emitentem o podziale przychodów z tego tytułu, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- emisji telewizyjnej filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie wynagrodzenia określonego w umowie z emitentem, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia,
- tantiem – uzyskane od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich są ujmowane w zależności od tego, które dwóch zdarzeń nastąpiło wcześniej: (i) w dacie wpływu środków pieniężnych, (ii) na dzień bilansowy w przypadku braku wpływu należnych Grupie środków pieniężnych, jednakże w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że uzyska korzyści ekonomiczne, a kwotę tychże przychodów może wycenić

w wiarygodny sposób. W tym przypadku Grupa opiera swoje szacunki na podstawie otrzymanych raportów uzyskanych od odpowiednich organizacji odpowiedzialnych za wypłatę tychże tantiem.

Tantiemy podlegają korekcie o odpowiednie wypłaty z tytułu udziału w prawach autorskich do programów które zachowują również stacje telewizyjne lub inne podmioty, pod warunkiem, że umowa zawarta pomiędzy Spółką a stacją bądź innym i podmiotami przewiduje taką partycypację w wypłacie odpowiedniego udziału na rzecz stacji telewizyjnej lub innych podmiotów.

w) Dochody z tytułu dotacji

Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

Jeżeli na realizację określonego programu Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Grupy w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo dochody z tytułu dotacji, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od wartości niematerialnych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Grupy w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

x) Leasing – leasingobiorca

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Wartość aktywów objętych leasingiem finansowym jest aktywowana z chwilą rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot:

- wartości godziwej aktywów objętych leasingiem i
- bieżącej wartości minimalnych opłat z tytułu leasingu.

Każda opłata z tytułu leasingu jest alokowana między zobowiązanie i koszty finansowe w celu uzyskania stałej stopy dla pozostałego salda zobowiązania finansowego. Odpowiednie zobowiązania z tytułu najmu, netto bez kosztów finansowych, ujmowane są w zobowiązaniach finansowych. Składnik odsetkowy kosztu finansowego odnoszony jest na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów przez okres leasingu, by uzyskać stałą okresową stopę procentową dla pozostałego salda zobowiązania w każdym okresie. Składniki aktywów utrzymywanych na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użytkowania lub przez okres trwania umowy leasingu, jeśli nie ma intencji korzystania z danego środka trwałego po zakończeniu umowy.

y) Leasing – leasingodawca

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowy leasingu inne niż leasing finansowy klasyfikowane są jako

leasing operacyjny. To, czy dana umowa leasingowa jest leasingiem finansowym, czy też leasingiem operacyjnym zależy od treści ekonomicznej transakcji, a nie od formy umowy.

Grupa ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności finansowe (pozostałe aktywa finansowe) w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Należne opłaty leasingowe Grupa traktuje jako spłaty należności głównej i przychody finansowe, które są dla Grupy zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za usługi.

z) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Grupy ujmuje się jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki dominującej.

3.4 Dokonane przez Grupę korekty dotyczące okresu poprzedniego i prezentacji

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 roku Grupa dokonała zmian zasad prezentacji oraz wprowadziła korekty błędów lat poprzednich wybranych pozycji aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań w ramach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w celu lepszego odzwierciedlenia sytuacji finansowej Grupy. W związku z wprowadzonymi zmianami, dokonano przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – bilansu otwarcia, w celu uzyskania porównywalności danych. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku wprowadzone zostały następujące zmiany:

Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych w łącznej kwocie 3.805 tys. zł. - zwiększenie pozycji „rezerwy” (zobowiązania długoterminowe) o kwotę 2.596 tys. zł., Zwiększenie pozycji „rezerwy” (zobowiązania krótkoterminowe) o kwotę 1.209 tys. zł. oraz zmniejszenie pozycji „zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego” o kwotę 144 tys. zł., zwiększenie pozycji „aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego” o kwotę 120 tys. zł. Zmiana poprzez pozycję „zatrzymane zyski” o kwotę -2.992 tys. zł. oraz „wynik finansowy bieżącego okresu” o kwotę -549 tys. zł. Korekta ma wpływ na wynik 2016 roku.

Analogicznej korekty dokonano również na dzień 1 stycznia 2016 roku - zwiększenie pozycji „rezerwy” (zobowiązania długoterminowe) o kwotę 2.011 tys. zł., Zwiększenie pozycji „rezerwy” (zobowiązania krótkoterminowe) o kwotę 1.209 tys. zł. oraz zmniejszenie pozycji „zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego” o kwotę 104 tys. zł., zwiększenie pozycji „aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego” o kwotę 124 tys. zł. Zmiana poprzez pozycję „wynik finansowy bieżącego okresu” o kwotę -2.992 tys. zł.

Łączny wpływ korekt został zaprezentowany w tabelach poniżej:

	31 grudnia		31 grudnia
	2016	korekty	2016
	przed zmianą		przekształcone
Aktywa trwałe			
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.239	120	1.359
Kapitał własny			
Zatrzymane zyski	20.503	(2.992)	17.511
Wynik finansowy bieżącego okresu	23.321	(549)	22.772
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	262	(144)	118
Rezerwy	26	2.596	2.622
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	2.741	1.209	3.950
	1 stycznia		1 stycznia
	2016	korekty	2016
	przed zmianą		przekształcone
Aktywa trwałe			
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.322	124	1.446
Kapitał własny			
Wynik finansowy bieżącego okresu	19.700	(2.992)	16.708
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	327	(104)	223
Rezerwy	45	2.011	2.056
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	2.884	1.209	4.093

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Grupy ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut

Grupa prowadzi działalność głównie w Polsce i znacząca większość transakcji prowadzona jest w złotych polskich. Podobnie jak poprzednim roku, Grupa nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Wpływ ryzyka zmiany kursu waluty na działalność Grupy jest nieistotny.

- ryzyko cenowe

Podobnie jak w poprzednim roku, Grupa nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które są narażone na bieżącą zmianę ich ceny na rynkach. Wpływ ryzyka cenowego na działalność Grupy jest nieistotny.

- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Grupę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Grupy, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd jednostki dominującej minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Grupy lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadłyby o 83 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 83 tys. zł. Według aktualnej struktury finansowania, Grupa posiada zaciągnięte kredyty bankowe m.in. na budowę kompleksowego studia telewizyjno-filmowego. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% koszty z tytułu odsetek spadłyby o 171 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% koszty z tytułu odsetek wzrosłyby o 171 tys. zł.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Grupy są środki na rachunkach bankowych, gotówka, należności oraz inwestycje, które reprezentują największą ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych. Ryzyko kredytowe Grupy jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Kwoty przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są kwotami netto, czyli z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności oszacowanych przez Zarząd Grupy na podstawie wcześniejszych doświadczeń, specyfiki prowadzonej działalności i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego. Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Największymi odbiorcami produktów Grupy są przede wszystkim nadawcy telewizyjni. W związku z wielkością i dobrą kondycją finansową głównych kontrahentów należy uznać, że ryzyko spłaty należności przez klientów jest minimalne. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Ponadto Grupa regularnie monitoruje salda w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta (patrz Nota 16, 17, 18).

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań w terminie ich zapadalności. Celem Zarządu jest zapewnienie, w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub ryzyka narażenia na szwank reputacji Grupy. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

- krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych,
- dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Grupy oraz analizy rynku,
- współpraca z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Grupa jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Grupa

posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Grupy jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

31 grudnia 2017 roku	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	4.549	8.362	7.307	4.169	24.387
Zobowiązania finansowe	991	2.067	142	-	3.200
Zobowiązania handlowe	10.473	-	-	-	10.473
Pozostałe zobowiązania	1.498	4.960	-	-	6.458
	17.511	15.389	7.449	4.169	44.518

31 grudnia 2016 roku	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	5.916	8.389	7.630	8.120	30.055
Zobowiązania finansowe	886	809	-	-	1.695
Zobowiązania handlowe	10.936	-	-	-	10.936
Pozostałe zobowiązania	10.624	4.801	1.768	-	17.193
	28.362	13.999	9.398	8.120	59.879

5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto. W poprzednich latach Grupa Kapitałowa skorzystała z finansowania dłużnego na budowę kompleksu studyjno-filmowego w Warszawie oraz wozu transmisyjnego na potrzeby realizacji transmisji telewizyjnej.

Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2017 roku i 2016 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016 <i>przekształcony</i>
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	31.673	36.484
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(33.277)	(28.741)
Zadłużenie netto	(1.604)	7.743
Kapitał własny	237.045	227.412
Kapitał po uwzględnieniu zadłużenia netto	235.441	235.155
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,01)	0,03

6 Szacowanie wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w nocy 15.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub obowiązań.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

Zarząd Grupy określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Na dzień bilansowy, do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości, angażowani są niezależni rzeczoznawcy. Grupa wybiera rzeczoznawcę na podstawie ofert, zebranych w miejscu (bądź nieodległej okolicy) położenia nieruchomości.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

7 Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyść z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe, z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z przyjętą zasadą rachunkowości. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają stosowania oszacowań. Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie doszło do utraty wartości firmy.

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu wartości składników rzeczowych aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie tych przesłanek, wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroko rozumianą

sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału Grupy. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, które mogłyby świadczyć o utracie wartości składników aktywów jest m.in. zmniejszenie wartości rynkowej posiadanych zasobów, które jest znacznie większe niż można by było się spodziewać w wyniku upływu czasu czy zwykłego użytkowania. Również bardzo duży wpływ na wartość użytkową składników aktywów występujących w Grupie mają zmiany natury technologicznej, które mogą znacznie ograniczyć wielkości korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2017 roku Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonego na rynku rozeznania, w oparciu o wiedzę i duże doświadczenie osób odpowiedzialnych za nadzór i zarządzanie sprzętem telewizyjnym, Zarząd Grupy stwierdził, że wartość księgowa składników rzeczowych aktywów trwałych nie jest wyższa od bieżącej wartości rynkowej na rynku wtórnym.

Szacowana utrata wartości aktywów programowych oraz aktywów niematerialnych pozostałych

Grupa zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach aktywów programowych oraz aktywów niematerialnych pozostałych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z zastosowaniem oszacowań i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowe realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów. Na podstawie powyższych przesłanek, w 2017 roku Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów programowych w łącznej wysokości 508 tys. zł*.

* W sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpis z tytułu utraty wartości aktywów zaprezentowany został persaldo z przyznaną dotacją

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2017 roku Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej ATM Grupa dokonały wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 6.300 tys. zł lub zmniejszona 9.515 tys. zł.

Podatek dochodowy

Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Grupa ujmuje potencjalne zobowiązania wynikające z kontroli skarbowych, opierając się na szacunku potencjalnego

dotatkowego wymiaru podatku. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Świadczenia emerytalne

Grupa zatrudnia na bazie umów o pracę 47 osób. W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Grupa nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 30.

9 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty działalności zostały ustalone na bazie raportów zarządczych, które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Aktualnie działalność Grupy prezentowana jest w podziale na pięć segmentów operacyjnych:

Produkcja telewizyjna i filmowa

Obejmuje ona realizację wszystkich form telewizyjnych na zlecenie lub potrzeby własne, produkcję i koprodukcję filmów fabularnych, sprzedaż licencji do gotowych produkcji lub formatów, zarówno własnych jak i stron trzecich, wpływy z tantiem z tytułu reemisji zrealizowanych programów. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., Studio A Sp. z o.o. oraz Drogi Wolności Sp. z o.o.

Zarządzanie aktywami trwałymi

Segment ten obejmuje świadczenie wszelkiego rodzaju usług pomocniczych dla produkcji telewizyjnej, filmowej, teatralnej i innej, opartej o posiadane zasoby technologiczne i nieruchomości. W szczególności zostają do nich zaliczane usługi wykonywane przy użyciu wozów realizacyjnych HD, usługi dźwiękowe, montażowe, oświetleniowe, operatorskie, realizację efektów specjalnych, usługi informatyczne, transportowe oraz wynajem powierzchni studyjnych i biurowych. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., ATM System Sp. z o.o., ATM Studio Sp. z o.o. oraz ATM Inwestycje Sp. z o.o.

Nadawanie

Segment ten obejmuje działalność związaną z nadawaniem kanału telewizyjnego ATM Rozrywka oraz kanału Echo24. Działalność tę realizuje ATM Grupa S.A. oraz ECHO 24 Sp. z o.o.

Działalność deweloperska

Segment ten obejmuje realizację projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Inwestycje Sp. z o.o. oraz Agro Ślęza Sp. z o.o. (połączona z ATM Inwestycje 21 grudnia 2017 roku).

Działalność pozostała

Segment ten obejmuje pozostałą działalność, w tym m.in. działalność deweloperska, sprzedaż towarów, usługi biura rachunkowego, sprzedaż budynków, produkcja i sprzedaż gier i programów komputerowych, wpływy odsetkowe z lokat bankowych oraz z pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., ATM Inwestycje Sp. z o.o., Aidem Media Sp. z o.o. oraz FM Pro Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

37

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Tabela poniżej prezentuje wybrane istotne informacje finansowe Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 roku i 2016 roku.

	Produkcja telewizyjna i filmowa		Zarządzanie aktywami trwałymi		Nadawanie		Działalność deweloperska		Działalność pozostała		Wyłączenia i korekty konsolidacyjne		Razem	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Informacje o całkowitych dochodach segmentu														
<i>[12 miesięcy 2017 / 12 miesięcy 2016]</i>														
Sprzedaż do stron trzecich	123.335	110.289	49.465	34.761	21.832	22.425	29.284	5.392	468	415	-	-	224.384	173.282
Sprzedaż z Grupy	92	448	19.194	16.195	-	-	-	-	701	707	(19.987)	(17.350)	-	-
Amortyzacja	(2.705)	(3.108)	(13.422)	(13.112)	(2.245)	(2.351)	(33)	(3)	(24)	(35)	385	(154)	(18.044)	(18.763)
Utrata wartości aktywów	(408)	(1.595)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(408)	(1.595)
Przychody z tyt. odsetek	30	19	636	1.049	21	27	89	161	596	546	(711)	(718)	661	1.084
Koszty z tyt. odsetek	(34)	(5)	(2.280)	(1.755)	(224)	(268)	(89)	(161)	(14)	-	711	718	(1.930)	(1.471)
Udział w wynikach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	(42)	(208)	-	-	2.765	4.745	-	-	2.723	4.537
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej*	12.389	8.733	14.427	9.114	2.721	3.362	3.536	622	(456)	2.112	(527)	(739)	32.090	23.204
Zysk/(Strata) netto**	10.032	7.318	10.800	6.215	2.003	2.379	2.859	515	2.579	6.622	-	(177)	28.273	22.872
Informacje o pozostałych pozycjach segmentu														
<i>[12 miesięcy 2017 / 12 miesięcy 2016]</i>														
Nakłady inwestycyjne	(1.408)	(5.399)	(12.369)	(19.205)	(43)	(96)	(578)	(4.747)	(235)	(3.198)	-	962	(14.633)	(31.683)

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy, która opisana została w nocie 3.3.

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyjaśnienia do tabeli z segmentami operacyjnymi:

¹ zysk/strata z działalności operacyjnej segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty z odpowiednią alokacją kosztów zarządu i pozostałej działalności operacyjnej.

² zysk/strata netto segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty z odpowiednią alokacją kosztów zarządu, pozostałej działalności operacyjnej, działalności finansowej i podatku dochodowego.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2017 roku 3,4% przychodów ogółem (w 2016 roku odpowiednio 6,8%). Aktywa, w oparciu o które Grupa prowadzi swoją działalność, znajdują się w całości na terytorium Polski.

Ponadto Spółka uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2017 roku wynosiły 5.434 tys. zł., co stanowi 2,4% przychodów ogółem (w 2016 roku odpowiednio 4.359 tys. zł i 2,5% przychodów ogółem).

Trzech największych klientów Grupy wygenerowało w 2017 roku 50,3% przychodów ogółem (w 2016 roku 57,1% przychodów ogółem).

Aktywa, w oparciu o które Grupa prowadzi swoją działalność znajdują się w całości na terytorium Polski.

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.							
Koszt	15.795	84.108	110.507	26.791	12.089	3.640	252.930
Umorzenie narastająco	-	(16.073)	(66.105)	(14.541)	(10.496)	-	(107.215)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto	15.795	68.035	44.402	12.250	1.593	3.640	145.715
12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 r.							
Wartość netto na początek okresu	15.795	68.035	44.402	12.250	1.593	3.640	145.715
Nabywanie	-	75	9.977	2.827	88	1.617	14.584
Przeniesienie	-	189	-	-	8	(197)	-
Nabywanie jednostki	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja - wartość netto	-	(7)	(489)	(5.294)	(1)	(380)	(6.171)
Amortyzacja	-	(2.142)	(10.650)	(1.581)	(397)	-	(14.770)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	15.795	66.150	43.240	8.202	1.291	4.680	139.358
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.							
Koszt	15.795	84.363	111.808	17.073	12.108	4.680	245.827
Umorzenie narastająco	-	(18.213)	(68.568)	(8.871)	(10.817)	-	(106.469)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto	15.795	66.150	43.240	8.202	1.291	4.680	139.358
Stan na dzień 1 stycznia 2016r.							
Koszt	15.024	83.805	120.211	24.621	11.325	163	255.149
Umorzenie narastająco	-	(13.983)	(72.075)	(12.994)	(10.205)	-	(109.257)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Wartość netto	15.024	69.822	48.130	11.627	1.120	163	145.886
12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016 r.							
Wartość netto na początek okresu	15.024	69.822	48.130	11.627	1.120	163	145.886
Nabywanie	771	123	9.941	1.732	868	3.933	17.368
Przeniesienie	-	338	(1.309)	1.309	78	(456)	(40)
Nabywanie jednostki	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja - wartość netto	-	(123)	(2.029)	(246)	(18)	-	(2.416)
Amortyzacja	-	(2.125)	(10.337)	(2.172)	(455)	-	(15.089)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	6	-	-	-	6
Wartość netto na koniec okresu	15.795	68.035	44.402	12.250	1.593	3.640	145.715
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.							
Koszt	15.795	84.108	110.507	26.791	12.089	3.640	252.930
Umorzenie narastająco	-	(16.073)	(66.105)	(14.541)	(10.496)	-	(107.215)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto	15.795	68.035	44.402	12.250	1.593	3.640	145.715

Odpis amortyzacyjny powiększył: Koszty wytworzenia sprzedanych usług oraz Koszty ogólnego zarządu odpowiednio w kwotach przedstawionych w tabeli poniżej:

	2017	2016
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	13.961	13.935
Koszty ogólnego zarządu	809	1.154
	14.770	15.089

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku występowało zabezpieczenie zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Grupy:

- hipoteka łączna zwykła na 25 mln zł i hipoteka kaucyjna do 5 mln zł,
- zastaw rejestrowy na wybudowanym na potrzeby umowy leasingu operacyjnego z 14 sierpnia 2015 roku a przekazany 14 grudnia 2015 roku, wozie transmisyjnym.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość środków trwałych w leasingu wynosiła 4.750 tys. zł i dotyczyła ona w głównej mierze środków transportu (w 2016 roku 2.947 tys. zł netto).

11 Aktywa programowe

Aktywa programowe trwałe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017r.				
Koszt	11.356	6.710	1.461	19.527
Umorzenie narastająco	(5.250)	(4.665)	(1.161)	(11.076)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	(4.591)
Wartość netto	2.912	948	-	3.860
12 miesięcy do 31 grudnia 2017r.				
Wartość netto na początek okresu	2.912	948	-	3.860
Połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Zwiększenia	-	39	-	39
Przeniesienia netto	334	-	-	334
Sprzedaż/likwidacja	19	-	-	19
Amortyzacja	(933)	(601)	-	(1.534)
Utworzenie odpisów z tyt. utraty wartości	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	2.332	386	-	2.718
Stan na dzień 31 grudnia 2017r.				
Koszt	11.709	6.749	1.461	19.919
Umorzenie narastająco	(6.183)	(5.266)	(1.161)	(12.610)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	(4.591)
Wartość netto	2.332	386	-	2.718

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016r.				
Koszt	7.685	6.647	1.461	15.793
Umorzenie narastająco	(4.599)	(3.964)	(1.127)	(9.690)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2.564)	(1.097)	(300)	(3.961)
Wartość netto	522	1.586	34	2.142
12 miesięcy do 31 grudnia 2016r.				
Wartość netto na początek okresu	522	1.586	34	2.142
Połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-
Przeniesienia netto	3.836	63	-	3.899
Sprzedaż/likwidacja	(165)	-	-	(165)
Amortyzacja	(651)	(702)	(34)	(1.387)
Utworzenie odpisów z tyt. utraty wartości	(630)	-	-	(630)
Wartość netto na koniec okresu	2.912	948	-	3.860
Stan na dzień 31 grudnia 2016r.				
Koszt	11.356	6.710	1.461	19.527
Umorzenie narastająco	(5.251)	(4.665)	(1.161)	(11.077)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	(4.590)
Wartość netto	2.912	948	-	3.860

Odpis amortyzacyjny w całości powiększył koszt wytworzenia sprzedanych usług.

	2017	2016
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	1.534	1.387
Koszty ogólnego zarządu	-	-
	1.534	1.387

Aktywa programowe obrotowe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017			
Koszt	2.989	139	3.128
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1.655)	-	(1.655)
Wartość netto	1.334	139	1.473
12 miesięcy do 31 grudnia 2017			
Wartość netto na początek okresu	1.334	139	1.473
Zwiększenia	1.025	705	1.730
Przeniesienia - wartość brutto	(334)	-	(334)
Przeniesienia - odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja	(1.854)	-	(1.854)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(508)	-	(508)
Wykorzystanie odpisów z tytułu utraty wartości	1.379	-	(1.379)
Odpis w koszty	-	(424)	(424)
Wartość netto na koniec okresu	1.042	420	1.462
Stan na dzień 31 grudnia 2017			
Koszt	1.826	420	2.246
Odpisy z tytułu utraty wartości	(784)	-	(784)
Wartość netto	1.042	420	1.462

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016			
Koszt	10.958	147	11.105
Odpisy z tytułu utraty wartości	(5.413)	-	(5.413)
Wartość netto	5.545	147	5.692
12 miesięcy do 31 grudnia 2016			
Wartość netto na początek okresu	5.545	147	5.692
Zwiększenia	1.204	-	1.204
Przeniesienia - wartość brutto	(8.099)	-	(8.099)
Przeniesienia - odpisy z tytułu utraty wartości	4.200	-	4.200
Sprzedaż/likwidacja	(1.200)	(8)	(1.208)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(965)	-	(965)
Wykorzystanie odpisów z tytułu utraty wartości	649	-	649
Odpis w koszty	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	1.334	139	1.473
Stan na dzień 31 grudnia 2016			
Koszt	2.989	139	3.128
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1.655)	-	(1.655)
Wartość netto	1.334	139	1.473

W analizowanym okresie Grupa dokonała kolejnych odpisów aktualizujących aktywa programowe w kwocie 508 tys. zł (1.595 tys. zł w 2016 roku). Dokonane odpisy dotyczą aktywów programowych obrotowych, w stosunku do których Grupa nie przewiduje podjęcia produkcji w najbliższym czasie. Odpis z tytułu utraty wartości powiększył „Odpisy z tytułu utraty wartości”. Ponadto w związku z zakończeniem produkcji i zmianą przeznaczenia w roku 2017 Grupa dokonała przeniesienia produkcji filmowych i seriali telewizyjnych z aktywów obrotowych do aktywów trwałych w kwocie netto 334 tys. zł.

12 Aktywa niematerialne pozostałe

	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017r.				
Koszt	11.660	13.424	2.776	27.860
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	(11.459)
Umorzenie narastająco	-	(6.855)	(2.464)	(9.319)
Wartość netto	201	6.569	312	7.082
12 miesięcy do 31 grudnia 2017r.				
Wartość netto na początek okresu	201	6.569	312	7.082
Zwiększenia	-	-	7	7
Przeniesienia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(19)	(19)
Amortyzacja	-	(1.576)	(164)	(1.740)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	201	4.993	136	5.330
Stan na dzień 31 grudnia 2017r.				
Koszt	11.660	13.424	2.588	27.672
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	(11.459)
Umorzenie narastająco	-	(8.431)	(2.452)	(10.883)
Wartość netto	201	4.993	136	5.330

	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016r.				
Koszt	11.660	13.454	2.567	27.681
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	(11.459)
Umorzenie narastająco	-	(5.280)	(2.310)	(7.590)
Wartość netto	201	8.174	257	8.632
12 miesięcy do 31 grudnia 2016r.				
Wartość netto na początek okresu	201	8.174	257	8.632
Zwiększenia	-	-	201	201
Przeniesienia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(30)	8	(22)
Amortyzacja	-	(1.575)	(154)	(1.729)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	201	6.569	312	7.082
Stan na dzień 31 grudnia 2016r.				
Koszt	11.660	13.424	2.776	27.860
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	(11.459)
Umorzenie narastająco	-	(6.855)	(2.464)	(9.319)
Wartość netto	201	6.569	312	7.082

Odpis amortyzacyjny powiększył: Koszt wytworzenia sprzedanych usług oraz Koszty ogólnego zarządu odpowiednio w kwotach przedstawionych w tabeli poniżej:

	2017	2016
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	1.692	1.687
Koszty ogólnego zarządu	48	42
	1.740	1.729

Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy wynikające z dokonanych w przeszłości akwizycji. Saldo wartości firmy na dzień 31 grudnia 2017 roku i 2016 roku przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
ATM System Sp. z o.o.	18	18
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	183	183
	201	201

13 Nieruchomości inwestycyjne

W ramach nieruchomości inwestycyjnych Grupa prezentuje grunty, budynki lub części budynków wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem ocen niezależnych ekspertów. Grupa dokonuje wyceny wartości godziwej. Grunty te są utrzymywane w celu osiągnięcia korzyści z wzrostu ich wartości.

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2017 roku Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej ATM Grupa dokonały wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2017	2016
Wartość na początek okresu	31.571	27.282
Nabycie	3	657
Aport	-	75
Aktywowane nakłady	16	3.073
Zwiększenie wartości godziwej	78	2.418
Zmniejszenie wartości godziwej	(237)	(465)
Sprzedaż	(5.068)	(1.454)
Reklasyfikacja do „Zapasów”	(1.453)	(15)
Wartość netto na koniec okresu	24.910	31.571

W 2017 roku Grupa dokonała sprzedaży 8 lokali usługowych na rzecz podmiotów niepowiązanych na łączną kwotę 5.070 tys. zł.

14 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2017	2016
Wartość na początek okresu	7.905	6.430
Objęcie udziałów	-	-
Udział w zyskach netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	2.722	4.627
Dywidendy od jednostek rozliczanych metodą praw własności	(1.500)	(3.303)
Reklasyfikacja – z jednostek zależnych	-	151
Wartość netto na koniec okresu	9.127	7.905

Udziały Grupy w głównych jednostkach współkontrolowanych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie i udział w zagregowanych aktywach i w zobowiązaniach przedstawiały się w sposób następujący:

	Kraj rejestracji	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk	Posiadane udziały
31 grudnia 2017 r.							
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	9.028	21.357	5.537	20.455	8.369	50%
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	39	2.263	3.611	2.662	(2.840)	50%
ECHO 24 Sp. z o.o.	Polska	-	4.390	3.495	5.276	(277)	33,30%
Razem		9.067	28.010	12.643	28.393	5.252	-

	Kraj rejestracji	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk	Posiadane udziały
31 grudnia 2016 r.							
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	6.343	13.292	682	14.032	6.971	50%
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	1.459	2.801	1.309	17.666	2.492	50%
ECHO 24 Sp. z o.o.	Polska	42	4.170	3.680	2.230	(625)	33,30%
Razem		7.844	20.263	5.671	33.928	8.838	-

Na nabyciu udziałów w Aidem Media Sp. z o.o. oraz w FM Pro Sp. z o.o. nie powstała wartość firmy.

15 Instrumenty finansowe według typu

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	27.232	-	-	-	27.232
Pozostałe należności	1.072	-	-	-	1.072
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	8.175	-	-	-	8.175
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	13.248	-	-	-	13.248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33.277	-	-	-	33.277
	83.004	-	-	-	83.004

31 grudnia 2016 r. <i>przekształcony</i>	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	19.825	-	-	-	19.825
Pozostałe należności	1	-	-	-	1
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	10.411	-	-	-	10.411
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	13.375	-	-	-	13.375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28.741	-	-	-	28.741
	72.353	-	-	-	72.353

31 grudnia 2017 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	17.925	17.925
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	4.154	4.154
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	2.209	2.209
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	991	991
Zobowiązania handlowe	-	-	10.473	10.473
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	4.960	4.960
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	1.498	1.498
	-	-	42.210	42.210

31 grudnia 2016 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	21.212	21.212
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	5.678	5.678
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	809	809
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	886	886
Zobowiązania handlowe	-	-	10.936	10.936
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	6.391	6.391
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	6.122	6.122
	-	-	52.034	52.034

16 Wartość i jakość aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych (jeżeli są dostępne) lub do historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2017 i 2016 roku Grupa posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Grupy są podmioty o dużej wiarygodności kredytowej, takie jak: Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k., Telewizja Polsat Sp. z o.o. i Telewizja Polska S.A. Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców. Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. Grupa posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Pekao S.A. (tj. około 31% posiadanych środków pieniężnych), Bank Millenium S.A. (tj. około 41%), Santander Consumer Bank S.A. (około 21% posiadanych środków pieniężnych), ING Bank Śląski S.A. (około 7% posiadanych środków pieniężnych). Wg Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów (długookresowa ocena depozytów) w w/w bankach kształtują się następująco: Bank Pekao S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, Bank Millenium S.A. - rating Baa3 z perspektywą stabilną, Santander Consumer Bank S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, ING Bank Śląski S.A. – rating A2 z perspektywą stabilną.

Stan aktywów finansowych, które nie były przeterminowane i nie utraciły wartości przedstawiał się następująco:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności handlowe	27.232	19.825
Pozostałe należności	1.072	1
Pozostałe aktywa finansowe	13.248	13.375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33.277	28.741
	74.829	61.942

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegocjowany w ciągu ostatniego roku.

Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016 <i>przekształcony</i>
Udzielone pożyczki	6.179	7.186
Lokaty powyżej 3 m-cy	5.008	5.000
Inne	550	-
Należności leasingowe	9.686	11.820
	21.423	24.006
- długoterminowe	8.175	10.631
- krótkoterminowe	13.248	13.375

*Należności leasingowe zostały opisane w Nocie 18.

Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości. Zarząd ATM Grupa S.A. na bieżąco analizuje kondycję finansową swoich pożyczkobiorców. W ocenie Zarządu wiarygodność kredytowa tych podmiotów nie budzi zastrzeżeń i wszelkie należności wynikające z udzielonych pożyczek zostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości (patrz Nota 18).

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

1) Topacz Investment Sp. z o.o.:

- umowa z dnia 4 lutego 2015 roku na kwotę 5.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2,5%. Zgodnie z aneksem do umowy (Aneks nr 1 z dnia 29.07.2016 roku i Aneks nr 2 z dnia 17.07.2017 roku) pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31 lipca 2018 roku, a odsetki spłacane są w następujący sposób:
 - odsetki za okres pożyczki od dnia wypłaty pożyczki do dnia 31 lipca 2016 roku - do dnia 10 sierpnia 2016 roku (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres pożyczki od dnia 1 sierpnia 2016 roku – w dniu spłaty pożyczki.

Łączne zadłużenie spółki Topacz Investment Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 3.064 tys. zł.

2) Fortinum Sp. z o.o.:

- umowa z dnia 13 kwietnia 2016 roku na kwotę 750 tys. zł. Pożyczkobiorca spłacać będzie pożyczkę w miesięcznych ratach, począwszy od 25 stycznia 2017 roku wraz z odsetkami. Raty miesięczne wyliczane będą tzw. metodą annuitową według stopy procentowej WIBOR 1M + 3%, nie mniej niż 4,85%. Zabezpieczeniem terminowej spłaty pożyczki wraz z odsetkami jest ustanowiona na rzecz Pożyczkodawcy hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu do kwoty 1.125 tys. zł.

Łączne zadłużenie spółki Fortinum Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 715 tys. zł.

3) FM Capital Sp. z o.o.:

- umowa pożyczki z dnia 27 września 2017 roku z Spółką ATM Grupa S.A. na kwotę 144 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M +2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z Aneksem nr 1 z dnia 29 grudnia 2017 roku, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 10 stycznia 2018 roku. Pożyczka została spłacona w terminie.

Łączne zadłużenie spółki FM Capital Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiło 145 tys. zł.

17 Należności handlowe, szacunkowe, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
		<i>przekształcone</i>
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	38.887	28.370
Należności handlowe – jednostki powiązane	1.622	1.218
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(632)	(842)
Należności handlowe – netto	39.877	28.746
Należności handlowe i szacunkowe - krótkoterminowe		
Należności handlowe – zafakturowane	27.864	20.667
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	12.645	8.921
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(632)	(842)
Należności handlowe – netto	39.877	28.746
Pozostałe należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu podatku VAT	1.259	935
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	88	111
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	1.072	1
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	116	4
Rozliczenia międzyokresowe	819	1.257
Inne należności	1.655	565
Zaliczki wpłacone na zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	2
Dywidendy	1.000	-
Wpłaty na projekty deweloperskie	2.102	3.910
Kary umowne	3.000	3.000
Pozostałe należności – netto	11.111	9.785
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe		
	50.988	38.531
- należności finansowe	29.936	19.826
- należności niefinansowe	21.052	18.705

Aktywa niefinansowe to należności z tytułu podatków, dotacji oraz zaliczek wpłaconych na zakup środków trwałych. Do aktywów niefinansowych zalicza się również krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej. Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności handlowe w kwocie 516 tys. zł (2016 roku: 310 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. W opinii Zarządu Grupy należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy nie utraciły wartości ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Grupę wiążą długotrwałe relacje, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

Stan należności handlowych, które były przeterminowane oraz nie utraciły wartości przedstawiał się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Do 3 miesięcy	2.797	1.794
Od 3 do 6 miesięcy	294	54
Powyżej 6 miesięcy	222	256
	3.313	2.104

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności handlowe w kwocie 632 tys. zł (2016 roku: 842 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 632 tys. zł (2016 roku: 842 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Powyżej 6 miesięcy	632	842
	632	842

Wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Złoty polski (PLN)	50.967	38.322
Pozostałe	21	209
	50.988	38.531

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2017	2016
Wartość na początek okresu	842	789
Utworzenie odpisu	80	170
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(240)	(102)
Należności spisane jako nieściągalne	(50)	(15)
Wartość na koniec okresu	632	842

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w Pozostałych kosztach i Pozostałych przychodach w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów. Kwoty, którymi obciąża się konto odpisów, są zazwyczaj spisywane, jeżeli nie przewiduje się odzyskania dodatkowych środków pieniężnych.

Pozostałe kategorie należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2017	2016
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	109.888	102.193

Stan rozliczeń z tytułu otwartych na dzień bilansowy umów o świadczenie produkcji filmowej przedstawia tabela:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	51.968	52.834
Plus: Marża	7.995	7.492
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	59.963	60.326
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(41.831)	(48.707)
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	18.132	11.619
- należności szacunkowe	12.645	8.921
- należności zafakturowane	5.487	2.698

18 Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

W sierpniu 2015 roku spółka ATM System Sp. z o.o. podpisała umowę leasingu finansowego zgodnie z którą przekazała w leasing środki trwałe. Umowa zawarta została do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Należność z tytułu leasingu na dzień bilansowy jest wyceniana zamortyzowanym kosztem.

31 grudnia 2017 r.	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Należności według bilansu					
Należności leasingowe	2.213	7.473	-	-	9.686
	2.213	7.473	-	-	9.686

31 grudnia 2016 r.	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Należności według bilansu					
Należności leasingowe	2.134	6.893	2.793	-	11.820
	2.134	6.893	2.793	-	11.820

19 Zapasy pozostałe

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Materiały	154	126
Towary	1	-
Zaliczki na dostawy	134	368
Produkcja w toku – przedsięwzięcia deweloperskie	34.438	40.446
	34.727	40.940

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny utraty wartości realizowanych inwestycji deweloperskich poprzez analizę raportów sprzedażowych, badania rynku oraz innych dostępnych dowodów. Na koniec roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na koniec roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 roku Zarząd nie zidentyfikował przesłanek dotyczących utraty wartości.

20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Środki pieniężne w kasie	76	112
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12.587	7.961
Lokaty do 3 miesięcy	19.443	17.607
Depozyty	1.164	3.054
Inne	7	7
	33.277	28.741

21 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2017 roku i 2016 roku przedstawiały się następująco:

	Liczba akcji	Wartość	Nadwyżka ze	Razem
	(w tys. szt.)	nominalna	sprzedaży akcji	
			powyżej	
			wartości	
			nominalnej	
Seria A – imienne, uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję)	23.000	2.300	-	2.300
Seria B – zwykłe na okaziciela	61.300	6.130	178.343	184.473
	84.300	8.430	178.343	186.773

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzewski - za pośrednictwem spółki Kurzewski Invstment S.a r.l	34 420 000	40,83%	57 420 000	53,51%
Zygmunt Solorz-Żak poprzez spółkę zależną Karswell Ltd.	14 688 000	17,42%	14 688 000	13,69%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	10 857 112	12,88%	10 857 112	10,12%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	6 955 000	8,25%	6 955 000	6,48%
Pozostali akcjonariusze	17 379 888	20,62%	17 379 888	16,20%
Razem	84 300 000	100,00%	107 300 000	100,00%

22 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe - jednostki pozostałe	10.014	10.686
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	459	250
	10.473	10.936
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	571	489
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	293	346
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	116	210
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	916	1.344
Zobowiązania inwestycyjne	64	1.066
Zobowiązania z tyt. koncesji ATM Rozrywka TV	1.434	1.330
Zobowiązania z tytułu działalności deweloperskiej	3.265	3.733
Kaucje	883	858
Inne zobowiązania	1.401	1.249
	8.943	10.625
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19.416	21.561
w tym:		
- zobowiązania finansowe	11.971	19.731
- zobowiązania niefinansowe	7.445	1.830

Wartości bilansowe zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Złoty polski (PLN)	19.260	21.502
Pozostałe	156	59
	19.416	21.561

23 Kredyty i pożyczki

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Kredyty w rachunku bieżącym		
- długoterminowy	-	-
- krótkoterminowy	-	1.466
	-	1.466
Kredyty inwestycyjne		
- długoterminowy	17.925	21.212
- krótkoterminowy	4.154	4.212
	22.079	25.424

Wartość bilansowa krótkoterminowych kredytów i pożyczek zbliżona jest do ich wartości godziwej.

Na dzień bilansowy spółka ATM Studio Sp. z o.o., posiada kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 14.884 tys. zł. Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie.

Na dzień bilansowy spółka ATM System Sp. z o.o., posiada kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 7.195 tys. zł. Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie.

Szczegóły otrzymanych kredytów i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa banku, rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu / umowy wg. pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Efektywne stopa proc. (%)	Termin spłaty	Zabezpieczenia
31 grudnia 2017 r.					
PEKAO S.A.	25.000	14.884	3,23%	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	10.800	7.195	Wibor 1M + 1,3% marży	31.08.2021	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	4.000	-	Wibor 1M + 1,58% marży	08.05.2017	bankowy tytuł egzekucyjny
	39.800	22.079			
31 grudnia 2016 r.					
PEKAO S.A.	5.000	-	Wibor 1M + 1,2% marży	25.07.2017	hipoteka umowna 7,5 mln zł
PEKAO S.A.	25.000	16.471	3,25%	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	10.800	8.953	Wibor 1M + 1,3% marży	31.08.2021	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	4.000	1.466	Wibor 1M + 1,58% marży	08.05.2016	bankowy tytuł egzekucyjny
	44.800	26.890			

Wartości bilansowe pożyczek i kredytów Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Złoty polski (PLN)	22.079	26.890
Pozostałe	-	-
	22.079	26.890

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Wygasające		
- w ciągu jednego roku	4.000	7.534
- powyżej jednego roku	-	-
	4.000	7.534

24 Zobowiązania długoterminowe pozostałe

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM Rozrywka TV		
- od 1 roku do 5 lat	4.960	6.391
- powyżej 5 lat	-	-
	4.960	6.391
Zobowiązania z tytułu wpłaconych zaliczek na domy		
- od 1 roku do 5 lat	-	178
- powyżej 5 lat	-	-
	-	178

25 Zobowiązania finansowe pozostałe

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	2.209	809
- krótkoterminowe	991	886
	3.200	1.695

Zobowiązania z tytułu leasingu są efektywnie zabezpieczone, gdyż prawa do aktywów w leasingu wracają do leasingodawcy w przypadku naruszenia umowy po stronie Grupy. Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień bilansowy są wyceniane zamortyzowanym kosztem.

26 Rezerwy

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
		<i>przekształcone</i>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wraz z narzutami	6.665	5.629
Rezerwy na nakłady na nieruchomości inwestycyjne	37	351
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	36
Pozostałe	268	556
	6.973	6.572
w tym:		
- długoterminowe	2.805	2.622
- krótkoterminowe	4.168	3.950

27 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
- długoterminowe	17.660	19.064
- krótkoterminowe	2.602	2.417
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej		
- długoterminowe	1.206	1.805
- krótkoterminowe	490	467
Zaliczki na poczet produkcji telewizyjnej		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2.014	3.447
Wpłaty na przedsięwzięcia deweloperskie (depozyty)		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	3.303	6.535
Licencje rozliczane w czasie		
- długoterminowe	547	464
- krótkoterminowe	531	325
Przychody szacowane - ujemne		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1.143	2.307
Inne		
- długoterminowe	-	175
- krótkoterminowe	290	371
	29.786	37.377

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów (bieżący okres)	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2017 roku				
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30.886	30.886	398	Grupa zobowiązana była do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana była uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację. Termin trwałości dla dotacji minął 25 marca 2014 r.
Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14.569	14.569	1.350	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	23	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF DPF-51-3491/2008- Złote krople	1.990	1.990	395	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa nr UDA-RPDS.01.01.00-02-199/14-00 –dofinansowanie części projektu „Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw dolnośląskich (Przedsiębiorstwa i Innowacyjność)”	612	612	82	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
UM.DOTACJI RPDS.01.05.01-02-0228/16-00	1.070	1.070	253	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.

31 grudnia 2016 roku

Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu - „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30.886	30.886	398	Grupa zobowiązana była do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana była uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację. Termin trwałości dla dotacji minął 25 marca 2014 r.
Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14.569	14.569	1.963	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	28	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF DPF-51-3491/2008- Złote krople	1.990	1.990	244	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.

28 Podatek dochodowy

Podatek odroczony

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016 przekształcony
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	1.908	1.488
- przypadające do realizacji powyżej roku	(486)	(129)
	1.422	1.359
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(44)	(55)
- przypadające do realizacji powyżej roku	134	173
	90	118
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	1.332	1.241

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
		przekształcony
Wartość na początek okresu	1.241	1.223
Obciążenie wyniku finansowego	91	18
Wartość na koniec okresu	1.332	1.241

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu finansowym ulegają kompensacie na poziomie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek Grupy celem ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Na dzień 31 grudnia 2017 roku aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosły odpowiednio 1.422 tys. zł (w 2016 roku: 1.359 tys. zł) i 90 tys. zł (w 2016 roku: 118 tys. zł).

Stan na koniec okresu oraz zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przed uwzględnieniem kompensaty przedstawia się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2017	2016
		przekształcony
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Odpisy z tytułu utraty wartości	266	470
Straty podatkowe	592	901
Rezerwy na zobowiązania	511	423
Odsetki	31	28
Przychody przyszłych okresów	1.154	1.685
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	677	546
Oplata prolongacyjna	133	116
Leasing	538	322
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych pozostałych	370	420
Pozostałe	60	49
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.332	4.960
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1.140	2.197
Różnica między wartość księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	621	167
Odsetki	55	52
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	417	314
Kara umowna	570	570
Pozostałe	197	419
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.000	3.719
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	1.332	1.241

	za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2017	2016 przekształcony
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odpisy z tytułu utraty wartości	(204)	(218)
Straty podatkowe	(309)	550
Rezerwy na zobowiązania	88	113
Odsetki	3	(826)
Przychody przyszłych okresów	(531)	565
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	131	55
Oplata prolongacyjna	17	38
Leasing	216	(160)
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych pozostałych	(50)	-
Pozostałe	495	427
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(628)	544
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(1.057)	1.381
Różnica między wartość księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	454	166
Odsetki	3	(401)
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	103	(490)
Kara umowna	-	-
Pozostałe	(222)	(130)
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(719)	526
Obciążenie wyniku finansowego	91	18

*Szacowana marża stanowi różnicę między szacowanym przychodem, a kosztem mu odpowiadającym

Podatek bieżący

	za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2017	2016
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(5.956)	(3.892)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(49)	(33)
Podatek bieżący razem	(6.005)	(3.975)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczone)	91	18
Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów	(5.914)	(3.907)

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując średnią ważoną stawkę podatku, mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

	za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2017	2016
Zysk brutto	34.187	26.779
Teoretyczny podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(6.467)	(5.088)
Różnica na podatku wg innej stawki	64	-
Efekt podatkowy udziału we wspólnych przedsięwzięciach	-	915
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(454)	(575)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	994	1.068
Połączenia	-	(2)
Aktywowanie pierwotnie nieujętych strat podatkowych	(2)	25
Zwiększenie podatkowej wartości środków trwałych	-	(217)
Korekty CIT dotyczące lat ubiegłych	(49)	(33)
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(5.914)	(3.907)
efektywna stopa podatkowa	17,30%	14,59%

29 Koszty według rodzaju

	2017	2016
Amortyzacja	18.044	18.762
Zużycie materiałów i energii	9.776	7.860
Usługi obce	113.384	99.270
Podatki i opłaty	2.666	2.603
Wynagrodzenia	35.346	31.390
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.177	1.068
Pozostałe koszty rodzajowe	7.264	4.228
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	108	4
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	408	1.595
Rezerwy gwarancyjne	-	4
Razem koszty według rodzaju	188.173	166.784
Zmiana stanu produktów	6.499	(9.419)
Koszty ogólnego zarządu	(15.267)	(14.162)
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	179.034	143.203

30 Koszty świadczeń pracowniczych

	2017	2016
Wynagrodzenia	35.346	31.390
Ubezpieczenia społeczne	1.079	880
Pozostałe świadczenia	98	188
	36.523	32.458

W ciągu okresu obrotowego Grupa opłaca składki obowiązkowego państwowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Finansowanie programu

państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Grupa ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek są ujmowane w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia.

Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Ze względu na nieistotność kwot Grupa nie ujmuje rezerw z tego tytułu.

31 Przychody i koszty finansowe

	2017	2016
Przychody finansowe		
Odsetki otrzymane	316	691
Pozostałe	463	45
	779	736
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(957)	(1.414)
Ujemne różnice kursowe	(118)	-
Pozostałe	(330)	(284)
	(1.405)	(1.698)

32 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne

	2017	2016
Pozostałe przychody i zyski		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	400	426
Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	416
Dotacje	2.750	4.046
Uzyskane odszkodowania	574	853
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	115	33
Odsetki od pożyczek	231	360
Dodatnie różnice kursowe	-	125
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1	1.974
Pozostałe	247	480
	4.318	8.713
Pozostałe koszty		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(742)	(147)
Strata ze sprzedaży inwestycji	(159)	(45)
Odpisy aktualizujące aktywa	(80)	(217)
Darowizny	(146)	(135)
Pozostałe	(813)	(882)
	(1.940)	(1.426)

33 Zysk na akcję

Podstawowy zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	2017	2016
Zysk przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	27.937	22.772
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84.300.000	84.300.000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,331	0,270

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję wyliczonemu powyżej.

34 Dywidenda na akcję

Wyplacona dywidenda w 2017 roku wyniosła 18.546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję). W roku 2016 wyplacona dywidenda wyniosła 18.546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję).

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 6 kwietnia 2018 roku Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję, łącznie 18.546 tys. zł, z czego 14.273 tys. zł z zysku bieżącego za rok 2017 i 4.273 tys. zł z zysków zatrzymanych. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2017 rok.

35 Nabycie udziałów

W dniu 19 lipca 2017 roku Spółka nabyła 93 udziały, o wartości nominalnej 100 zł każdy (62% udziałów ogółem), w spółce Drogi Wolności Sp. z o.o.

W dniu 21 grudnia 2017 roku nastąpiło połączenie spółki ATM Inwestycje Sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) ze spółką zależną Agro Ślęza Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”).

36 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sporne

Przedmiotową umową ATM Studio. Sp. z o.o. zleciło Mirbud S.A., a Mirbud S.A. zlecenie przyjął, wykonanie robót budowlanych na zasadzie generalnego wykonawstwa, dotyczących obiektu budowlanego w Warszawie przy ul. Wał Miedzeszyński 384, obejmującego obiekt budowlany, parking, trasy dojazdowe oraz tereny zielone.

Zakończenie prac i ich odbiór nastąpiło jednak po terminie umownym. Za okres opóźnienia ATM Studio Sp. z o.o. należą się kary umowne, naliczone zgodnie z umową z dnia 31 maja 2010 roku (§ 13 umowy). Generalny wykonawca nie pokrył odszkodowania w postaci kar umownych, które zostało ustalone zgodnie z przyjętym w umowie systemem ich naliczania i wynosi 10.574.000,00 zł. Wobec braku realizacji przez dłużnika należnego świadczenia, w dniu 8 kwietnia 2014 roku spółka ATM Studio Sp. z o.o. złożyła pozew przeciwko Mirbud S.A. w niniejszej sprawie. Spółka naliczyła odsetki w wysokości ustawowej od kwoty, stanowiącej wartość dochodzonej kary umownej, od dnia 19 lipca 2012 roku (data upływu terminu zapłaty kary umownej) do dnia wniesienia pozwu. Skumulowana zatem wartość odszkodowania (wartość przedmiotu sporu) to 13.051.310,13 zł. Od tej wartości, na podstawie art. 482 kc, spółka zażądała zapłaty odsetek

w wysokości ustawowej od dnia wniesienia pozwu. Pozwany nie zgodził się ze stanowiskiem powoda, wnioskując o oddalenie pozwu w całości. W sprawie toczy się postępowanie dowodowe.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne, czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

W dniach od 24 lipca 2017 roku do 25 sierpnia 2017 roku w spółce ATM System Sp. z o.o. została przeprowadzona kontrola w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne do pobierania których zobowiązana jest Spółka oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenie zdrowotnego za lata 2012-2014. Natomiast w okresie od lipca 2014 roku do maja 2017 roku kontrola obejmowała ustalania uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wypłat z tych świadczeń, prawidłowość i terminowość opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe, oraz wystawiania zaświadczeń lub zgłaszania danych do celów ubezpieczeń społecznych. W związku z ustaleniami zawartymi w protokole z kontroli spółka ATM System Sp. z o.o. została powiadomiona przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych o konieczności złożenia dokumentów korygujących. Spółka skorygowała dokumenty ZUS oraz zapłaciła składki wraz z odsetkami.

37 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 18 stycznia 2018 roku ATM Grupa zarejestrowała nową spółkę ATM Living AB z siedzibą w Oxie w Szwecji. Spółka będzie prowadzić działalność budowlaną związaną z budową domów mieszkalnych i innych budynków.

W dniu 28 lutego 2018 roku odbyło się zgromadzenie wspólników spółki Aidem Media Sp. z o.o. („Aidem”), podczas którego zostały podjęte uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Aidem z kwoty 4 000 tys. zł do kwoty 6 000 tys. zł poprzez utworzenie 20 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy („Nowe Udziały Aidem”). Nowe Udziały Aidem zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę We Are One Limited z siedzibą w Larnace, Cypr („We Are One”). Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Aidem w rejestrze przedsiębiorców KRS udział ATM Grupa w kapitale zakładowym Aidem zmieni się z dotychczasowego udziału 50% na 33,33%.

W dniu 6 marca 2018 roku ATM Grupa dokonała zakupu 66,67% udziałów spółki Echo 24 Sp. z o.o. Od tego momentu ATM Grupa posiada w Spółce 100% udziałów.

38 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotem dominującym w Spółce jest spółka Kurzewski Investment S.a r.l z siedzibą w Luksemburgu, nad którą kontrolę sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy, którzy posiadają 40,83% akcji Spółki ATM Grupa S.A., dających prawo do 53,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu poszczególnych spółek Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej.

Do podmiotów powiązanych zalicza się jednostki powiązane osobowo, kapitałowo i poprzez pełnione funkcje w organach zarządzających z akcjonariuszami oraz kluczowymi członkami kadry kierowniczej.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Towary i usługi kupuje się od podmiotów powiązanych na normalnych warunkach handlowych. Należności od jednostek powiązanych powstają głównie w wyniku transakcji sprzedaży i są płatne w terminie 14 dni od daty sprzedaży. Należności te są niezabezpieczone i nieoprocentowane. Nie występują odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 14 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane oraz zabezpieczone.

Spółki Topacz Investment Sp. z o.o. oraz Hotel Topacz Sp. z o.o. są powiązane z Grupą osobowo poprzez Państwo Dorotę i Tomasza Kurzewskich. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków Zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczących usługi na rzecz Grupy.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Pro Sp. z o.o.	1.146	118	1.639	535	1.047
Aidem Media Sp. z o.o.	1.000	-	-	1	-
ECHO 24 Sp. z o.o.	53	55	528	559	740
Kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy					
IQ Andrzej Muszyński	-	31	-	-	300
OFFICE SERVICE Maciej Grzywaczewski	-	6	-	-	-
IENEF Paweł Tobiasz	-	22	-	2	229
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	17	-	2	234
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	21	-	4	216
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	16	-	-	156
LARK Anna Skowrońska	-	19	-	-	307
Dorota Michalak-Kurzevska	1	34	-	9	357
JACEK WRÓBLEWSKI DDPZ	-	6	-	2	70
RM SERWIS Robert Mościcki	-	-	-	-	156
EXPERTIS Emil Dłużewski	-	18	-	-	186
CREATIVE MEDIA Karolina Szablewska Olejarz	-	-	-	3	-
GO PRODUCTIONS Grzegorz Olkowski	-	47	-	-	260
WESOŁY ROGER Paweł Janosik	-	35	-	-	66
Pozostałe podmioty powiązane					
ALDENTRO Sp. z o.o.	430	-	-	1.331	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	11	5	-	142	329
TOPACZ Investment Sp. z o.o.	11	9	3.064	341	1.098
KARKONOSZEPLAY Sp. z o.o.	1	-	-	8	11
FM Capital Sp. z o.o.	1.007	-	145	7	-
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	3	-
	3.660	459	5.376	2.949	5.762

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Pro Sp. z o.o.	1.029	46	-	3.182	591
Aidem Media Sp. z o.o.	-	-	-	7	-
ECHO 24 Sp. z o.o.	418	-	613	324	250
Kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy					
IQ Andrzej Muszyński	-	31	-	-	300
OFFICE SERVICE Maciej Grzywaczewski	-	-	-	2	84
IENEF Paweł Tobiasz	-	23	-	2	234
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	24	-	2	240
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	10	217
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	-	-	-	156
LARK Anna Skowrońska	-	11	-	-	294
Dorota Michalak-Kurzewska	-	37	-	10	336
Grupa Filmowa BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	-	-	-	44
JACEK WRÓBLEWSKI DDPZ	-	6	-	-	60
RM SERWIS Robert Mościcki	-	-	-	-	156
EXPERTIS Emil Dłużewski	-	9	-	-	180
Pozostałe podmioty powiązane					
ALDENTRO Sp. z o.o.	-	-	-	7	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	11	8	-	107	78
TOPACZ Investment Sp. z o.o.	77	10	5.088	445	78
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	3	-
	1.535	217	5.701	4.101	3.298

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2017	2016
Wynagrodzenie Członków Zarządu	3.049	2.471
Andrzej Muszyński	680	508
Maciej Grzywaczewski	-	281
Grażyna Gołębiowska	524	404
Paweł Tobiasz	524	404
Przemysław Kmiotek	536	421
ze spółek zależnych i wspólnie kontrolowanych	708	453
świadczenia po okresie zatrudnienia	77	-
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	678	576
Tomasz Kurzewski	240	240
Marcin Michalak	120	120
Barbara Pietkiewicz	72	72
Piotr Stępnik	72	72
Artur Hoffman	72	72
RN spółek zależnych	102	-

Wynagrodzenie Prokurenta	72	72
Dorota Michalak - Kurzewska	72	72
	3.799	3.119

Pożyczki udzielone kluczowym członkom kadry kierowniczej

W roku 2017 oraz 2016 nie udzielono pożyczek członkom kadry kierowniczej.

39 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	2017	2016
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej -		
<i>Należności</i>	(12.457)	2.852
wpłacone zaliczki na nieruchomości inwestycyjną	(1)	-
sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	113	1
zaliczki na przedsięwzięcia deweloperskie	-	(3.770)
utrata kontroli nad spółkami	-	(1.070)
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu	2.134	-
pozostałe korekty	(300)	(15)
Zmiana stanu <i>Należności</i> wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(10.511)	(2.002)
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej -		
<i>Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	(3.754)	(8.102)
zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2.304)	11.732
zaliczki na przedsięwzięcia deweloperskie	(2.957)	(3.910)
utrata kontroli nad spółkami	-	(121)
pozostałe korekty	(148)	458
Zmiana stanu <i>Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i> wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(9.163)	57
<i>Inne korekty działalności operacyjnej</i>		
odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	-	629
wycena zobowiązań długoterminowych	-	(72)
wycena do wartości godziwej	143	(1.414)
naliczone odsetki	(82)	-
utrata kontroli nad spółkami	15	(181)
pozostałe korekty	14	(34)
Zmiana stanu <i>Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i> wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	90	(1.072)

40 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

W dniu 24 maja 2017 roku Zarząd ATM Grupa S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 12/2017, że Rada Nadzorcza działając na podstawie kodeksu spółek handlowych oraz statutu spółki dokonała w dniu 24 maja 2017 roku wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017.

Wybrany podmiotem jest Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000481039, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 130. Badanie roku 2017 zostało wykonane przez Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. w ramach umowy zawartej na jeden rok. Badanie roku 2016 zostało przeprowadzone także przez Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k.

Audytork	2017	2016
	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	94,5	83
Przegląd sprawozdania finansowego (1)	40,5	36
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi (2)	34,5	-
Badanie Spółki ATM System Sp. z o.o.	20	15
	189,5	134

- (1) Wynagrodzenia obejmują kwoty należne audytorom za profesjonalne usługi związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za dany rok (umowa z dnia 29 maja 2017 roku dotycząca 2017 roku oraz umowa z dnia 23 maja 2016 roku dotycząca 2016 roku). Podane kwoty obejmują również wynagrodzenie audytora za przeprowadzone procedury w odniesieniu do informacji finansowej przygotowanej dla celów konsolidacji Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. przez spółki zależne nie objęte obowiązkowym badaniem i przeglądem.
- (2) Wynagrodzenia za pozostałe usługi obejmują kwoty wypłacone audytorowi nieuwzględnione w punktach pozostałych.

Dodatkowo w 2017 roku spółka ATM System Sp. z o.o. zawarła odrębną umowę z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. na badanie jej rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Umowa obowiązywała na czas wykonania badania.

Łącznie wynagrodzenie Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. za wykonanie wszystkich prac związanych z przeglądem i badaniem sprawozdań finansowych w 2017 roku, w całej Grupie Kapitałowej ATM, wyniosło 155 tys. zł. Łącznie wynagrodzenie Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. za wykonanie wszystkich prac związanych z przeglądem i badaniem sprawozdań finansowych w 2016 roku, w całej Grupie Kapitałowej ATM, wyniosło 134 tys. zł.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 25 kwietnia 2018 roku.

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu

Przemysław Kmiotek
Członek Zarządu